Recueil Electronique des Sociétés et Associations
Numéro RCS : B187197
Référence de publication : RESA_2016_083.446
Publié au RESA N° RESA_2016_083 le 05/09/2016
Déposé le 05/09/2016

Masternaut Luxembourg Holding, S.à r.l.

Société à responsabilité limitée

Siège social : 5, rue du Plébiscite

L-2341 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg : B 187.197

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE	**Me DELOSCH**
du 23 août 2016	**No 2694**

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-third day of August.

Before us, Maître Edouard Delosch, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

THERE APPEARED:

1. **Summit Investors I (UK), L.P.**, a limited partnership (*société en commandite*), having its registered office at c/o Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands, registered with the Registrar of Exempted Limited Partnerships in the Cayman Islands under number MC-25163,

here represented by Luxi Ye, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given under private seal;

2. **Summit Investors I, LLC**, a limited liability company (*société à responsabilité limitée*) having its registered office at 1209 Orange Street, Wilmington, County of New Castle, Delaware 19801, United States of America, registered with the Secretary of State of the State of Delaware under number 4524876,

here represented by Luxi Ye, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given under private seal;

3. **Summit Partners Europe Private Equity Fund, L.P.**, a limited partnership having its registered office at c/o Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands, registered with the Registrar of Exempted Limited Partnerships in the Cayman Islands under number MC-23307,

here represented by Luxi Ye, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given under private seal;

4. **Summit Partners Growth Equity Fund VIII-A, L.P.**, a limited partnership having its registered office at 1209 Orange Street, Wilmington, County of New Castle, Delaware 19801, United

States of America, registered with the Secretary of State of the State of Delaware under number 4884796,

here represented by Luxi Ye, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given under private seal;

5. **Summit Partners Growth Equity Fund VIII-B, L.P.**, a limited partnership having its registered office at 1209 Orange Street, Wilmington, County of New Castle, Delaware 19801, United States of America, registered with the Secretary of State of the State of Delaware under number 4884798,

here represented by Luxi Ye, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given under private seal;

6. **FleetCor Technologies Operating Company – CFN Holding Co**, a *société en nom collectif*, incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 121.519,

here represented by Luxi Ye, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given under private seal;

7. **Mr. Paul Bosson**, born on 1 March 1962 in Colne (United Kingdom), residing at 7 Seer Mead, Seer Green, Beaconsfield, Buckinghamshire HP9 2QL, United Kingdom,

here represented by Luxi Ye, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given under private seal;

8. **Mr. Martin Hiscox**, born on 11 September 1960 in Wembley (United Kingdom), residing at The Homestead, Sonning Eye, Reading, Berkshire RG4 6TN, United Kingdom,

here represented by Luxi Ye, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given under private seal;

9. **Mr. Alexander Rothwell**, born on 20 June 1969 in Hale (United Kingdom), professionally residing at Masternaut House, 18 Oxford Road, Marlow, Bucks SL7 2NL, United Kingdom,

here represented by Luxi Ye, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given under private seal;

10. **Mr. Steven Towe**, born on 9 October 1971 in Walsall (United Kingdom), professionally residing at Masternaut House, 18 Oxford Road, Marlow, Bucks SL7 2NL, United Kingdom,

here represented by Luxi Ye, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given under private seal;

The said proxies, initialled *ne varietur* by the proxyholder of the appearing parties and the notary, shall remain annexed to this deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing parties are all the shareholders, representing the entire share capital of **Masternaut Luxembourg Holding, S.à r.l.** (hereinafter the "**Company**"), a *société à responsabilité limitée*, having its registered office at 5, rue du Plébiscite, L-2341 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 187.197 incorporated pursuant to a deed of Maître Francis Kesseler, notary residing in Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg, on 23 April 2014, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* n° 1964 on 26 July 2014. The articles of association were amended for the last time pursuant to a deed of Maître Francis Kesseler dated 28 April 2014, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* n° 1953 on 25 July 2014.

The appearing parties representing the entire share capital declare having waived any notice requirement, the general meeting of shareholders is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the following agenda:

AGENDA

1. Reduction of the share capital of the Company, arising from the redemption and simultaneous cancellation of two million six hundred and fifty two thousand three hundred and twenty three (2,652,323) ordinary shares owned by Mr. Martin Hiscox and Mr. Paul Bosson in part settlement of their warranty obligations in relation to the Company's indirect acquisition of Masternaut Group Holdings Limited on 28th April 2014 whereby their warranty obligations are deemed to be discharged to the extent of and by an amount equivalent to the market value of the ordinary shares subject to redemption and cancellation as at the date of their redemption, by an amount of twenty-six thousand five hundred twenty-three euro and twenty-three cents (EUR 26,523.23) in order to reduce it from its present amount of two million euro (EUR 2,000,000) represented by two hundred million (200,000,000) shares with a nominal value of one cent (EUR 0.01) each to one million nine hundred seventy-three thousand four hundred seventy-six euro and seventy-seven cents (EUR 1,973,476.77) by cancellation of two million six hundred fifty-two thousand three hundred and twenty-three (2,652,323) shares with a nominal value of one cent (EUR 0.01);

2. Amendment of article 7.1 of the Company's articles of association;

3. Miscellaneous.

Having duly considered each item on the agenda, the general meeting of shareholders unanimously takes, and requires the notary to enact, the following resolutions:

First resolution

The general meeting of shareholders, having reviewed the interim financial statements of the Company, resolves to reduce the share capital of the Company by an amount of twenty-six thousand five hundred twenty-three euro and twenty-three cents (EUR 26,523.23) in order to reduce it from its present amount of two million euro (EUR 2,000,000) represented by two hundred million (200,000,000) shares with a nominal value of one cent (EUR 0.01) each to one million nine hundred seventy-three thousand four hundred seventy-six euro and seventy-seven cents (EUR 1,973,476.77) by cancellation of two million forty thousand two hundred forty-nine (2,040,249) shares held by Mr. Martin Hiscox and six hundred twelve thousand seventy-four (612,074) shares held by Mr. Paul Bosson, with a nominal value of one cent (EUR 0.01) each, in part settlement of their warranty obligations in relation to the Company's indirect acquisition of Masternaut Group Holdings Limited on 28th April 2014 whereby their warranty obligations are deemed to be discharged to the extent of and by an amount equivalent to the market value of the ordinary shares subject to redemption and cancellation as at the date of their redemption.

No payment shall be made to the shareholders nor, for the avoidance of doubt, to Mr. Martin Hiscox and Mr. Paul Bosson, who expressly waive any right and entitlement they may have regarding the redemption of the shares in return for the discharge of their respective warranty obligations to the extent of and by an amount equivalent to the market value of the shares as at the date of redemption and cancellation and that such amount shall operate as an adjustment to the purchase price paid.

The amount of twenty-six thousand five hundred twenty-three euro and twenty-three cents (EUR 26,523.23) shall be allocated to the share premium of the Company.

Second resolution

As a consequence of the preceding resolution, the general meeting of shareholders resolves to amend article 7.1 of the articles of association of the Company which shall henceforth read as follows:

"The share capital is set at one million nine hundred seventy-three thousand four hundred seventy-six euro and seventy-seven cents (EUR 1,973,476.77), represented by one hundred and ninety-seven million three hundred forty-seven thousand six hundred seventy-seven (197,347,677) Shares in registered form, having a nominal value of one cent (EUR 0.01) each."

Costs and Expenses

The costs, expenses, fees and charges of any kind which shall be borne by the Company as a result of this deed are estimated at one thousand one hundred Euro (EUR 1,100-.).

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day specified at the beginning of this document.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the appearing parties, this deed is worded in English followed by a French translation; on the request of the same appearing parties and in case of discrepancy between the English and the French text, **the English version shall prevail**.

The document having been read to the proxyholder of the appearing parties, known to the notary by name, first name and residence, the said proxyholder of the appearing parties signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction en français du texte qui précède

L'an deux mille seize, le vingt-troisième jour du mois d'août.

Par-devant nous, Maître Edouard Delosch, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

ONT COMPARU :

1. **Summit Investors I (UK), L.P.**, une *limited partnership* ayant son siège social au c/o Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Îles Caïmans, immatriculée au *Registrar des Exempted Limited Partnerships* des Îles Caïmans sous le nombre MC-25163,

ici représentée par Luxi Ye, résidant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé ;

2. **Summit Investors I, LLC**, une *limited liability company* ayant son siège social au 1209 Orange Street, Wilmington, County of New Castle, Delaware 19801, Etats-Unis, immatriculée au Secretary of State of the State of Delaware sous le numéro 4524876,

ici représentée par Luxi Ye, résidant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé ;

3. **Summit Partners Europe Private Equity Fund, L.P.**, une *limited partnership* ayant son siège social au c/o Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Îles Caïmans, immatriculée au *Registrar of Exempted Limited Partnerships* des Îles Caïmans sous le numéro MC-23307,

ici représentée par Luxi Ye, résidant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé ;

4. **Summit Partners Growth Equity Fund VIII-A, L.P.**, une *limited partnership* ayant son siège social au 1209 Orange Street, Wilmington, County of New Castle, Delaware 19801, Etats-Unis, immatriculée au Secretary of State of the State of Delaware sous le numéro 4884796,

ici représentée par Luxi Ye, résidant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé ;

5. **Summit Partners Growth Equity Fund VIII-B, L.P.**, une *limited partnership* ayant son siège social au 1209 Orange Street, Wilmington, County of New Castle, Delaware 19801, Etats-Unis, immatriculée au Secretary of State of the State of Delaware sous le numéro 4884798,

ici représentée par Luxi Ye, résidant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé ;

6. **FleetCor Technologies Operating Company – CFN Holding Co**, une société en nom collectif, constituée et existant selon les lois de Luxembourg, ayant son siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 121.519,

ici représentée par Luxi Ye, résidant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé ;

7. **Monsieur Paul Bosson**, né le 1 Mars 1962 à Colne (Royaume-Uni), résidant au 7 Seer Mead, Seer Green, Beaconsfield, Buckinghamshire HP9 2QL, Royaume-Uni,

ici représenté par Luxi Ye, résidant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé ;

8. **Monsieur Martin Hiscox**, né le 11 septembre 1960 à Wembley (Royaume-Uni), résidant au The Homestead, Sonning Eye, Reading, Berkshire RG4 6TN, Royaume-Uni,

ici représenté par Luxi Ye, résidant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé ;

9. **Monsieur Alexander Rothwell**, né le 20 juin 1969 à Hale (Royaume-Uni), résidant professionnellement au Masternaut House, 18 Oxford Road, Marlow, Bucks SL7 2NL, Royaume-Uni,

ici représenté par Luxi Ye, résidant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé ;

10. **Monsieur Steven Towe**, né le 9 octobre 1971 in Walsall (Royaume-Uni), résidant professionnellement au Masternaut House, 18 Oxford Road, Marlow, Bucks SL7 2NL, Royaume-Uni,

ici représentée par Luxi Ye, résidant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Les procurations, paraphées *ne varietur* par le mandataire des comparantes et par le notaire, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités d'enregistrement.

Lesquels comparants sont tous les associés de **Masternaut Luxembourg Holding, S.à r.l.** (ci-après la "**Société**"), une société à responsabilité limitée, ayant son siège social 5, rue du Plébiscite, L-2341 Luxembourg, immatriculée auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 187.197, constituée selon acte reçu par

Maître Francis Kesseler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg en date du 23 Avril 2014, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 1964 en date du 26 juillet 2014. Les statuts ont été modifiés la dernière fois suivant acte reçu par Maître Francis Kesseler en date du 28 Avril 2014 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 1953, en date du 25 juillet 2014.

Lesquels comparants représentant l'intégralité du capital social déclarent avoir renoncé à toute formalité de convocation. L'assemblée générale des associés est ainsi régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points figurant à l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR

1. Réduction du capital social de la Société, résultant du rachat et de l'annulation simultanée de deux millions six cents cinquante-deux trois cents vingt-trois (2.652.323) parts sociales détenues par Monsieur Martin Hiscox et Monsieur Paul Bosson résultant du règlement partiel des obligations de garanties relatives à l'acquisition indirecte de Masternaut Group Holdings Limited par la Société le 28 avril 2014 par lequel les obligations de garantie de Monsieur Martin Hiscox et Monsieur Paul Bosson sont considérées libérées dans la mesure où et pour un montant équivalent à la valeur du marché des parts sociales de la Société rachetées et annulées à la date du rachat, d'un montant de vingt-six mille cinq cent vingt-trois euros et vingt-trois centimes (EUR 26.523,23) afin de le réduire de son montant actuel de deux millions d'euros (EUR 2.000.000) représenté par deux cents millions (200.000.000) parts sociales d'une valeur nominale d'un centime (EUR 0,01) chacune jusqu'à un million neuf cent soixante-treize mille quatre cent soixante-seize euros et soixante-dix-sept centimes (EUR 1.973.476,77) par l'annulation de deux millions six cent cinquante-deux mille trois cent vingt-trois (2.652.323) parts sociales d'une valeur nominale d'un centime (EUR 0,01) chacune ;

2. Modification de l'article 7.1 des statuts de la Société ;

3. Divers.

Après avoir dûment examiné chaque point figurant à l'ordre du jour, l'assemblée générale des associés adopte à l'unanimité, et requiert le notaire instrumentant d'acter, les résolutions suivantes :

Première résolution

L'assemblée générale des associés, après avoir examiné les comptes intérimaires de la Société, décide de réduire le capital social de la Société d'un montant de vingt-six mille cinq cent vingt-trois euros et vingt-trois centimes (EUR 26.523,23) afin de le réduire de son montant actuel de deux millions d'euros (EUR 2.000.000) représenté par deux cents millions (200.000.000) parts sociales d'une valeur nominale d'un centime (EUR 0,01) chacune jusqu'à un million neuf cent soixante-treize mille quatre cent

soixante-seize euros et soixante-dix-sept centimes (EUR 1.973.476,77) par annulation de deux millions quarante mille deux cent quarante-neuf (2.040.249) parts sociales détenues par Monsieur Martin Hiscox et six cent douze mille soixante-quatorze (612.074) parts sociales détenues par Monsieur Paul Bosson, ayant une valeur nominale d'un centime (EUR 0,01) chacune, résultant du règlement partiel des obligations de garanties relatives à l'acquisition indirecte de Masternaut Group Holdings Limited par la Société le 28 avril 2014 par lequel les obligations de garantie de Monsieur Martin Hiscox et Monsieur Paul Bosson sont considérées libérées dans la mesure où et pour un montant équivalent à la valeur du marché des parts sociales de la Société rachetées et annulées à la date du rachat.

Aucun paiement ne doit être fait aux associés, et pour éviter toutes confusions, y compris à Monsieur Martin Hiscox et Monsieur Paul Bosson qui renoncent expressément tous droits qu'ils pourraient avoir au regard du rachat des parts sociales en contrepartie de la libération de leurs obligations de garantie respectives dans la mesure où et pour un montant équivalent à la valeur du marché des parts sociales de la Société rachetées et annulées à la date du rachat et que ce montant devra être considéré comme un ajustement du prix d'achat payé.

Le montant de vingt-six mille cinq cent vingt-trois euros et vingt-trois centimes (EUR 26.523,23) sera alloué à la prime d'émission de la Société.

Deuxième résolution

En conséquence de la résolution qui précède, l'assemblée générale des associés décide de modifier l'article 7.1 des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante :

«*Le capital social est fixé à un million neuf cent soixante-treize mille quatre cent soixante-seize euros et soixante-dix-sept centimes (EUR 1.973.476,77), représenté par cent quatre-vingt-dix-sept millions trois cent quarante-sept mille six cent soixante-dix-sept (197.347.677) Parts Sociales sous forme nominative, d'une valeur nominale d'un centime (EUR 0,01) chacune*».

Frais et Dépenses

Le montant des frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature qui incombe à la Société en raison de cet acte est évalué à environ mille cent euros (EUR 1.100-.).

Dont acte, passé à Luxembourg, à la date figurant en tête des présentes.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la demande des comparantes, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une traduction en français ; et qu'à la demande des mêmes comparantes et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français**, le texte anglais fait foi.**

L'acte ayant été lu au mandataire des comparantes connues du notaire instrumentant par nom, prénom, et résidence, ledit mandataire des comparantes a signé avec le notaire le présent acte.

(signé) L. YE, DELOSCH.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 25 août 2016

Relation : 1LAC/2016/27218

Reçu soixante-quinze (75.-) euros

Le Receveur, (s) : P. MOLLING

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au RESA.

Luxembourg, le 05 septembre 2016
